



COMUNICATO STAMPA

Clabo: Ricavi 1H2019 pari a Euro 31,5 milioni (+8% vs 1H2018).

Ebitda adj pari a Euro 4,0 milioni (+11,5% vs 1H2018)

PFN Adjusted² in calo di Euro 1,1 milioni rispetto al 31.12.18

Principali risultati economico-finanziari al 1H2019:

- **Valore della Produzione: Euro 31,5 milioni, in crescita dell'8,1% rispetto a Euro 29,2 milioni al 30 giugno 2018 (Euro 30,7 milioni 1H2018 pro forma)**
- **EBITDA adjusted¹: Euro 4,0 milioni con EBITDA margin del 14,25% (Ebitda Adjusted Euro 3,6 milioni, pari al 14% sulle vendite nette al 30 giugno 2018)**
- **Utile netto: Euro 0,3 milioni dopo ammortamenti in crescita di Euro 0,3 milioni nel semestre (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2018)**
- **Posizione Finanziaria Netta Adjusted²: in diminuzione ad Euro 22,8 milioni (vs. Euro 23,9 milioni al 31/12/2018), nonostante gli investimenti e il completamento del pagamento degli oneri correlati all'acquisizione della partecipazione di controllo HMC**
- **Patrimonio netto: Euro 18,1 milioni (Euro 17,8 al 31 dicembre 2018).**

¹ Al netto di Euro 0,3 milioni per costi non ricorrenti legati all'acquisizione HMC ed al lordo di Euro 0,5 milioni di affitti per l'applicazione del IFRS 16

² Al netto degli effetti derivanti dall'applicazione del IFRS 16 pari ad Euro 3,7 milioni non presente nel 2018

Jesi (AN), 13 settembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di Clabo S.p.A., società leader mondiale nel settore delle vetrine espositive professionali per gelaterie, pasticcerie, bar, caffetterie ed hotel, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2019, redatta in base ai principi IAS/IFRS.

Risultati economico-finanziari Consolidati del Gruppo Clabo al 30 giugno 2019

Di seguito i principali risultati economici consolidati relativi al I° semestre 2019, con evidenza della normalizzazione dei componenti non ricorrenti sulla redditività operativa:



COMUNICATO STAMPA

<i>importi in migliaia di euro</i>	1H 2019	1H 2018
Ricavi totali consolidati	31.529	29.176
EBITDA prima degli eventi non ricorrenti	4.016	3.601
Utile Netto	345	763
Posizione finanziaria netta <i>(senza effetti IFRS 16)</i>	-22.830	-23.407
Posizione finanziaria netta <i>(con effetti IFRS 16)</i>	-26.502	
Patrimonio Netto	18.120	17.967

Ricavi delle vendite e delle prestazioni e Valore della Produzione

I Ricavi netti ammontano a Euro 28,2 milioni (Euro 25,7 nel I semestre 2018). Il valore della produzione consolidato si attesta a Euro 31,5 milioni, in crescita per Euro 2,4 milioni rispetto al 1° semestre 2018 (Euro 29,2 milioni al 30 giugno 2018). Di particolare rilievo è la quota di ricavi derivanti dall'estero pari al 65% con un incremento sensibile delle vendite extra UE e complessivamente pari al 40% dei ricavi totali. Di seguito il breakdown dei ricavi totali per area geografica:

Area	30/06/2019	%	30/06/2018	%	Delta
Italia	9.803.830	34,79%	9.439.441	36,74%	364.389
UE	7.087.500	25,15%	7.581.467	29,51%	(493.967)
Resto del mondo	11.290.997	40,06%	8.671.115	33,75%	2.619.882
	28.182.327		25.692.023		2.490.304

Margine operativo lordo (EBITDA Adjusted)

Il valore dell'EBITDA Adjusted consolidato, prima degli eventi non ricorrenti (relativi ai costi sostenuti dalla Clabo S.p.A. e dalla Clabo USA Inc., per complessivi Euro 334 migliaia, ai fini dell'acquisizione del 51% della società americana HMC e degli affitti per Euro 519 migliaia quale effetto positivo dell'IFRS 16), è pari a Euro 4,0 milioni (rispetto a Euro 3,6 milioni del 1H2018), con un'incidenza relativa sulle vendite nette pari al 14,25% (14,01% a giugno 2018) ed in crescita del 11,5% rispetto al semestre dell'anno precedente (sostanzialmente stabile invece se si escludono gli effetti del IFRS 16).

L'Adjustment espresso nel prospetto di sintesi dei principali risultati economici permette di evidenziare in modo appropriato la redditività economica caratteristica del gruppo, rettificata dalle partite straordinarie e non ricorrenti, anche per una più coerente comparazione con omogenei risultati dell'esercizio precedente.



COMUNICATO STAMPA

Risultato operativo (EBIT) normalizzato e Risultato di periodo

L'EBIT consolidato, normalizzato degli effetti riconducibili agli eventi non ricorrenti già in precedenza commentati, è pari a Euro 2,0 milioni (in crescita del 27% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con EBIT pari a Euro 1,6 milioni), con un'incidenza relativa sulle vendite nette pari al 7,9% (6,6% a giugno 2018) dopo ammortamenti e accantonamenti pari a Euro 2,4 milioni (Euro 1,6 milioni al 1H2018). L'utile netto si attesta a Euro 345 migliaia (Euro 763 migliaia al 1H2018).

Capitale circolante netto

Il capitale circolante netto è pari a Euro 8,6 milioni, sostanzialmente stabile rispetto al 31/12/2018 (Euro 8,1 milioni), grazie all'entrata a pieno regime dell'attività al 30 giugno rispetto 31/12/2018. La crescita dei crediti commerciali rispecchia la stagionalità del fatturato più elevata rispetto a quella degli ultimi mesi dell'anno precedente.

Attivo immobilizzato

L'attivo immobilizzato è pari a Euro 42,5 milioni, in diminuzione di circa 1,3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2018, neutralizzando gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16 che introducono "Diritti d'uso" di asset in locazione o in leasing finanziario per Euro 3,7 milioni. Le Immobilizzazioni materiali cresceranno di almeno ulteriori 2 milioni di euro nel corso dell'anno per effetto degli investimenti in macchinari per la riqualifica del reparto di lavorazione lamiera sia in Clabo che in HMC.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto consolidato si attesta a Euro 18,1 milioni (rispetto a Euro 17,8 milioni al 31/12/2018) per effetto del risultato netto maturato nell'esercizio.

Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta, al netto degli effetti dell'IFRS 16 misurabili in Euro 3,7 milioni, è pari a Euro 22,8 milioni, in sensibile diminuzione rispetto a Euro 23,9 milioni al 31 dicembre 2018. Il risultato è ancor più rilevante se si considerano gli investimenti in capex e il completamento del pagamento degli oneri correlati all'acquisizione della partecipazione di controllo in HMC effettuati nel periodo.

Pierluigi Bocchini, Presidente Esecutivo di Clabo, ha così commentato: *"Il Gruppo Clabo chiude il primo semestre 2019 con ricavi che si attestano a oltre 31 milioni di euro con un incremento nelle vendite nette del 10% sull'anno precedente, nonostante le forti tensioni sul fronte del commercio internazionale. Se da un lato infatti, la debolezza dei mercati europei non ci ha consentito di crescere nel complesso dei paesi UE, le vendite nel resto del mondo hanno superato gli 11 milioni di Euro con un'incidenza di oltre il 40% sulle vendite complessive del gruppo. Purtroppo i dazi sulle merci cinesi negli USA hanno aumentato*



COMUNICATO STAMPA

notevolmente l'incidenza dei costi delle materie prime su questo mercato mentre l'aumento dei listini di vendita ha preso efficacia solo dallo scorso mese di giugno. Contiamo di recuperare il margine industriale "pre dazi" già in questo secondo semestre che prevediamo in linea con il nostro piano industriale per quanto riguarda l'andamento dei ricavi. Siamo peraltro molto soddisfatti per il miglioramento della PFN rispetto al 31.12.18, nonostante il programma degli investimenti sia proseguito come da piano industriale. Il nostro obiettivo è ora quello di completare l'integrazione dei tre stabilimenti entro 12/18 mesi al fine di sfruttare al massimo le sinergie e massimizzare la generazione di cassa del gruppo"

Eventi significativi verificatisi entro il 30 giugno 2019

- *27 febbraio:* il consiglio di amministrazione di Clabo Spa convoca l'assemblea degli azionisti in sede straordinaria e di seguito l'assemblea dei portatori di "Warrant Clabo 2015 – 2019 per l'assunzione delle delibere inerenti le seguenti materie:
 - modifiche dello statuto sociale, al fine di rendere ancora più chiara la piena tutela degli azionisti di minoranza rispetto alle delibere assembleari che possono determinare l'esclusione o alla revoca dalle negoziazioni;
 - modifiche relative ai "Warrant Clabo 2015 – 2019" tese ad estendere il termine del periodo di conversione, introducendo tre nuovi periodi di esercizio rispettivamente a luglio 2019, luglio 2020 e luglio 2021.
- *20 marzo:* iscritte presso il registro delle imprese di Ancona le delibere assunte in data 13 marzo 2019 dal Consiglio di Amministrazione della società e dall'assemblea degli obbligazionisti in merito alle modifiche al regolamento del prestito obbligazionario denominato "Clabo S.p.A. 6% 2016-2021".
- *2 aprile:* la Società comunica il buon andamento dell'ingresso ordini del Gruppo nel corso del 1° trimestre 2019, in crescita del 37,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Successivamente, in data 30 aprile 2019 sono comunicati gli highlights relativi ai risultati consolidati gestionali del primo trimestre 2019.
- *29 aprile:* Clabo comunica di aver raggiunto un "Settlement Agreement" in merito al contenzioso sorto con la parte venditrice dei marchi e brevetti della Easy Best. A seguito dell'accordo raggiunto Clabo ha ottenuto una riduzione del prezzo pari ad Euro 400 mila, mentre il pagamento del restante valore di Euro 400 mila viene versato per Euro 50 mila alla firma dell'accordo ed il saldo con rate a luglio ed ottobre.
- *12 giugno:* il CDA approva l'emissione di un prestito obbligazionario fino ad Euro 8 milioni, finalizzato prioritariamente al progetto di completamento della digitalizzazione degli stabilimenti



COMUNICATO STAMPA

produttivi di Jesi e Filadelfia, nell'ambito del progetto "Clabo Fabbrica 4.0", per il quale sono già in fase di realizzazione importanti investimenti in macchinari per la lavorazione delle lamiere; il Piano strategico prevede anche futuri investimenti commerciali finalizzati al consolidamento delle proprie quote di mercato in alcuni mercati esteri.

- *28 giugno*: la Società annuncia che il fondo Anthilia BIT III, gestito da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. e il fondo PMI Italia II, gestito da Finint Investments SGR S.p.A., hanno sottoscritto il prestito obbligazionario della durata di 6 anni emesso dalla Società, rispettivamente fino a Euro 5 milioni il primo e fino a Euro 3 milioni il secondo.

Eventi successivi alla chiusura del primo semestre 2019

- *31 luglio*: Clabo S.p.A. emette il primo "Minibond Short Term" a supporto del circolante, per un controvalore massimo di Euro 500.000,00, e scadenza di 12 mesi. L'emissione denominata "MINIBOND SHORT TERM CLABO S.P.A. 4% CALLABLE" è quotata sul mercato ExtraMot PRO di Borsa Italiana. L'emissione è rivolta ai soli investitori professionali e prevede un rendimento per i sottoscrittori del 4% lordo a scadenza. Per le caratteristiche di continuità e rinnovabilità dello strumento sono già previste emissioni revolving nel prossimo futuro per ulteriori massimi 2,5 milioni di euro.
- *10 settembre*: Clabo e Simest comunicano di aver eseguito un aumento del capitale della sub-holding di Hong Kong, Clabo Pacific Holding Ltd, per un import pari a Euro 2 milioni, rispettivamente sottoscritto per il 51% da Clabo Spa (pari a Euro 1.020.000) e per il 49% da SIMEST Spa, anche in qualità di gestore per conto del MISE del fondo di venture capital di cui alla L. 296/2006 (pari a 980.000 euro), in proporzione alle quote di capitale sottoscritte in sede di costituzione della sub-holding hongkonghina nel 2017. L'accordo tra Clabo e SIMEST prevede l'impegno di Clabo a riacquistare la partecipazione di SIMEST nel 2024. A sua volta Clabo Pacific Holding Ltd ha aumentato il capitale della controllata cinese Qingdao Clabo Easy Best Refrigerated Equipment Ltd allo scopo di supportare gli investimenti e gli impieghi di circolante richiesti dal progetto Starbucks, dallo sviluppo di nuovi prodotti per il mercato "bakery" e in generale dal piano di espansione del business del Gruppo Clabo in Cina e sui mercati asiatici, nel rispetto delle linee strategiche espresse nel Piano Industriale 2018-2022 presentato agli investitori.



COMUNICATO STAMPA

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo conferma le linee strategiche intraprese e le prospettive future prevedono un significativo sviluppo che si articolerà attraverso 4 direttrici:

- Internazionalizzazione
- Allargamento della gamma prodotti a segmenti limitrofi (food retail)
- Innovazione
- Efficientamento produttivo

Il piano industriale 2018-2022 approvato dall'organo amministrativo presentato in Borsa Italiana alla comunità finanziaria ad aprile 2018, recepisce obiettivi coerenti con gli indirizzi strategici indicati; in via primaria l'integrazione organizzativa e la crescita delle due aziende produttive estere recentemente acquisite coinvolgeranno in modo dominante le attività e gli investimenti del gruppo volti a perseguire i primi due obiettivi strategici sopra indicati. Con riguardo invece all'efficientamento produttivo, proseguirà il progetto strategico di riqualificazione produttiva sia del sito di Jesi che di quello HMC di Filadelfia, che si completerà entro il 2019 con un investimento complessivo di circa 4 milioni di euro, in parte finanziato dall'intervento agevolato di Invitalia, in forza del bando per le aree di crisi di cui alla legge 181/89.

Per quanto attiene l'orientamento all'"Innovazione" che da sempre rappresenta un'attitudine primaria e la principale chiave di successo di Clabo, proseguirà in modo incessante l'attività di R&D con lo sviluppo di nuovi modelli particolarmente innovativi sotto il profilo delle soluzioni tecnologiche in grado di migliorare le prestazioni nel rispetto dei contenuti di efficienza energetica. Le proposte di elevato design caratterizzanti il "Made in Italy" nell'offerta dei prodotti del Gruppo, continueranno a condizionare e valorizzare l'orientamento all'innovazione nel senso delle aspettative del mercato.

Si prevede di proseguire nel progetto di consolidamento con l'integrazione delle consociate Qingdao Clabo Easy Best Refrigeration ed Howard McCray nel segno della ricerca delle maggiori sinergie possibili sia sotto il profilo tecnico produttivo che sotto quello commerciale. I nuovi impianti produttivi per la lavorazione dell'alluminio e del legno sono a regime e dal loro utilizzo sono attesi significativi miglioramenti dell'efficienza produttiva con conseguente aumento della marginalità; come già commentato i reparti della lavorazione lamiera di Jesi e Filadelfia saranno riqualificati con importanti investimenti in macchinari ad elevata tecnologia ed elevate performances, entro la fine dell'anno in corso.



COMUNICATO STAMPA

Il comunicato è disponibile sul sito internet www.clabo.it

Clabo S.p.A., fondata nel 1958 e leader internazionale nel settore degli arredi per la ristorazione, è specializzata nella produzione e commercializzazione di vetrine espositive professionali per gelaterie, pasticcerie, bar, caffetterie e hotel. Fra i principali clienti annovera Nestlé, Häagen-Dazs, Puro gusto, Venchi, Eataly, campus Apple e i parchi Walt Disney. Con oltre 20 brevetti legati alle tecnologie della conservazione e della "catena del freddo", Clabo offre una gamma-prodotti di oltre 1.100 modelli caratterizzati da ricercatezza nel design e tecnologia, declinabili in più versioni grazie alle numerose combinazioni fra allestimenti, accessori e colori. La società, che opera sul mercato con i brand Orion, FB e Artic, realizza oltre il 60% del fatturato all'estero in circa 95 paesi ed è presente in USA, Cina e Brasile. Clabo ha una precisa strategia di crescita basata su tre pilastri: l'apertura di nuovi stabilimenti produttivi in Asia e Sud America, l'espansione delle filiali commerciali esistenti e l'apertura di nuove nel Sud Est asiatico, nella penisola arabica e nei principali mercati europei. Clabo è quotato sul mercato Aim Italia da marzo 2015.

Contatti

IR TOP Consulting

INVESTOR RELATIONS

Via C. Cantù, 1 20123 Milano

Tel. +39 02 45473884/3

www.aimnews.it

Floriana Vitale

ir@irtop.com

CLABO

EMITTENTE

Via dell'Industria, 15
60035 Jesi (AN)

Tel. +39 0731 61531

www.clabo.it Paolo

Bracceschi

pbracceschi@clabo.it

ENVENT CAPITAL MAREKTS

NOMAD

25 Savile Row W1S 2ER London

Paolo Verna

pverna@enventcapitalmarkets.uk

BANCA FINNAT EURAMERICA

SPECIALIST

Piazza del Gesù, 49 00186 Roma

Tel: +39 06 69933446

Lorenzo Scimia

l.scimia@finnat.it

Allegati:

- Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2019 con evidenza delle componenti non ricorrenti
- Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2019
- Situazione Patrimoniale Consolidata al 30 giugno 2019
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2019
- Prospetto della Posizione Finanziaria Netta di Gruppo al 30 giugno 2019



COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO Consolidato al 30/06/2019 con evidenza delle componenti non ricorrenti

CONTO ECONOMICO (Euro)	30/06/2019		30/06/2018		Variazione
- vendite nette	28.182.327		25.692.023		2.490.304
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	1.067.826		863.253		204.573
- altri ricavi	2.278.982		2.620.695		(341.713)
Totale ricavi	31.529.135	100%	29.175.971	100%	2.353.164
- Materie prime e di consumo	(13.677.818)	-43,38%	(11.447.773)	-39,24%	(2.230.045)
- servizi	(5.924.834)	-18,79%	(6.119.419)	-20,97%	194.585
- costi godimento beni di terzi	(115.878)	-0,37%	(800.364)	-2,74%	684.486
- personale	(6.719.080)	-21,31%	(6.353.419)	-21,78%	(365.661)
- oneri diversi di gestione	(1.075.525)	-3,41%	(853.829)	-2,93%	(221.696)
Ebitda prima degli eventi non ricorrenti	4.016.000	12,74%	3.601.167	12,34%	414.833
- ammortamenti immateriali	(1.575.793)	-5,00%	(1.258.400)	-4,31%	(317.393)
- ammortamenti materiali	(329.787)	-1,05%	(301.146)	-1,03%	(28.641)
- ammortamenti diritto d'uso	(519.461)	-1,65%	-	0,00%	(519.461)
Ebit prima degli eventi non ricorrenti	1.590.959	5,05%	2.041.621	7,00%	(450.662)
- Componenti non ricorrenti	(333.915)	-1,06%	(411.293)	-1,41%	77.378
Ebit	1.257.044	3,99%	1.630.328	5,59%	(373.284)
- Proventi finanziari	5.707	0,02%	37.360	0,13%	(31.653)
- Oneri finanziari	(678.578)	-2,15%	(629.596)	-2,16%	(48.982)
- Delta cambio	(11.261)	-0,04%	(60.226)	-0,21%	48.965
EBT	572.912	1,82%	977.866	3,35%	(404.954)
Imposte sul reddito del periodo	(237.673)	-0,75%	(201.301)	-0,69%	(36.372)
Imposte differite	9.571	0,03%	(13.648)	-0,05%	23.219
Risultato di periodo	344.810	1,09%	762.917	2,61%	(418.107)
di competenza del gruppo	232.296	0,74%	629.562	2,16%	(397.266)
di competenza di terzi	112.514	0,36%	133.355	0,46%	(20.841)



COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO Consolidato al 30/06/2019

CONTO ECONOMICO (Euro)	30/06/2019		30/06/2018	
- vendite nette	28.182.327		25.692.023	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	1.067.826		863.253	
- altri ricavi	2.278.982		2.620.695	
Totale ricavi	31.529.135	100%	29.175.971	100%
- Materie prime e di consumo	(13.677.818)	-43,38%	(11.447.773)	-39,24%
- servizi	(6.258.749)	-19,85%	(6.429.899)	-22,04%
- costi godimento beni di terzi	(115.878)	-0,37%	(800.364)	-2,74%
- personale	(6.719.080)	-21,31%	(6.454.232)	-22,12%
- oneri diversi di gestione	(1.075.525)	-3,41%	(853.829)	-2,93%
Ebitda	3.682.085	11,68%	3.189.874	10,93%
- ammortamenti immateriali	(1.575.793)	-5,00%	(1.258.400)	-4,31%
- ammortamenti materiali	(329.787)	-1,05%	(301.146)	-1,03%
- ammortamento diritto d'uso	(519.461)	-1,65%	-	0,00%
Ebit	1.257.044	3,99%	1.630.328	5,59%
- proventi finanziari	5.707	0,02%	37.360	0,13%
- oneri finanziari	(678.578)	-2,15%	(629.596)	-2,16%
- delta cambio	(11.261)	-0,04%	(60.226)	-0,21%
Risultato prima delle imposte	572.912	1,82%	977.866	3,35%
Imposte sul reddito del periodo	(237.673)	-0,75%	(201.301)	-0,69%
Imposte differite	9.571	0,03%	(13.648)	-0,05%
Risultato netto del periodo da attività continuative	344.810	1,09%	762.917	2,61%
di competenza del gruppo	232.296	0,74%	629.562	2,16%
di competenza di terzi	112.514	0,36%	133.355	0,46%



COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE Consolidato al 30/06/2019

Descrizione	30-giu-19	31-dic-18
Crediti commerciali	13.364.071	11.607.528
Rimanenze	19.241.134	18.780.102
Debiti Commerciali	(18.147.154)	(17.551.424)
CCN Operativo	14.458.051	12.836.206
Altri crediti correnti	1.950.368	1.382.318
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	1.723.053	1.687.085
Altri debiti correnti	(7.228.034)	(5.624.664)
Debiti tributari	(2.170.420)	(1.995.428)
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	(147.076)	(157.076)
Capitale Circolante netto	8.585.942	8.128.441
Immobilizzazioni materiali	4.687.004	5.501.654
Immobilizzazioni immateriali	33.992.135	34.524.499
Diritti d'uso	3.679.853	-
Partecipazioni	8.050	8.050
Altre attività non correnti	142.573	142.068
Attivo Immobilizzato	42.509.615	40.176.271
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.254.329)	(1.324.982)
Accantonamenti	(215.940)	(215.940)
Attività fiscali per imposte anticipate	605.648	625.913
Passività fiscali per imposte differite	(5.609.679)	(5.639.515)
Capitale Investito Netto	44.621.257	41.750.188
Capitale sociale	(8.455.900)	(8.455.900)
Altre riserve	(8.150.793)	(8.184.228)
Capitale di terzi	(1.168.063)	(994.792)
Risultato di esercizio	(344.810)	(215.260)
Patrimonio netto	(18.119.566)	(17.850.180)
Disponibilità liquide	7.624.813	1.145.883
Attività finanziarie detenute fino a scadenza	232.267	232.269
Passività finanziarie non correnti	(20.254.596)	(12.585.931)
Passività finanziarie correnti	(14.104.175)	(12.692.229)
Posizione Finanziaria Netta	(26.501.691)	(23.900.008)
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	(44.621.257)	(41.750.188)



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO Consolidato al 30/06/2018

RENDICONTO FINANZIARIO	30/06/19	30/06/18
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile derivante da attività continuative	344.810	762.917
Imposte di competenza	228.102	214.949
Oneri e proventi finanziari di competenza	672.871	592.236
Rettifiche per elementi non monetary	206.976	(77.201)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.575.793	1.258.400
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	329.787	301.146
Ammortamento diritto d'uso	519.461	-
Accantonamenti	215.572	282.492
Plusvalenze/Minusvalenze	(951)	-
Utilizzi fondi	(286.224)	(393.945)
Imposte (pagate)	(194.967)	(428.299)
Oneri e proventi finanziari incassati/pagati	(631.945)	(513.679)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(2.724.777)	(2.162.051)
Rimanenze	(431.442)	(726.528)
Debiti commerciali	1.973.684	(745.732)
Debiti tributary	98.910	875.593
Altri debiti/crediti correnti e non correnti	1.015.804	(221.910)
Crediti e debiti società del Gruppo	(12.592)	1.628.302
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	2.898.872	646.690
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	66.224	-
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1.040.220)	(1.472.168)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(242.724)	(639.074)
Acquisizione società controllate al netto delle disponibilità liquide acquisite	-	(1.918.549)
Variazione crediti finanziari	-	(4.358)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.216.720)	(4.034.149)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni passività finanziarie a lungo termine	7.820.000	927.660
Rimborso passività finanziarie - lungo termine	(3.286.476)	(3.082.261)
Attività finanziarie detenute fino a scadenza	2	-
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	301.182	1.602.783



COMUNICATO STAMPA

Aumenti di capitale sociale/versamenti c/cop.perdite	-	113.400
Acquisto/ vendita azioni proprie	-	3.574
Dividendi pagati a soci terzi	(41.839)	-
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	4.792.869	(434.844)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	6.475.021	(3.822.303)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	1.145.883	5.945.722
EFFETTO CAMBIO	3.909	(4.753)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	7.624.813	2.118.666
RENDICONTO FINANZIARIO	30/06/19	30/06/18
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	2.898.872	646.690
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.216.720)	(4.034.149)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	4.792.869	(434.844)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	6.475.021	(3.822.303)



COMUNICATO STAMPA

PROSPETTO POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO al 30/06/2019

Descrizione	30/06/2019	31/12/2018
A - Cassa	72.486	28.901
B - Altre disponibilità liquid	7.784.594	1.349.251
C - Titoli detenuti per la rinegoziazione	-	-
D - Liquidità (A + B + C)	7.857.080	1.378.152
E - Crediti Finanziari correnti	-	-
F - Debiti bancari correnti	8.580.444	8.279.262
G - Parte Corrente dell'indebitamento non corrente	5.523.731	4.412.967
H - Altri debiti finanziari correnti		
I - Indebitamento finanziario corrente (F + G +H)	14.104.175	12.692.229
J - Indebitamento finanziario corrente netto (I-E -D)	6.247.095	11.314.077
k - Debiti bancari non correnti	8.375.474	7.315.871
L - Obbligazioni emesse	8.989.231	2.380.169
M - Altri debiti non correnti	2.889.891	2.889.891
N - Indebitamento finanziario non corrente (K +L +M)	20.254.596	12.585.931
O - Indebitamento finanziario netto (J + N)	26.501.691	23.900.008